

# Perfin Equity Brazil FIQ FIA

Relatório Mensal - Janeiro/2012



**PERFIN**  
INVESTIMENTOS

O Perfin Equity Brazil FIQ FIA tem como objetivo gerar retornos acima do Índice Bovespa. A estratégia de alocação baseia-se em oportunidades no mercado acionário com sólidos fundamentos de longo prazo. Além disso, o fundo eventualmente explora distorções de mercado por meio de operações de arbitragem (long short) e utiliza derivativos para proteção da carteira.

## PERFORMANCE HISTÓRICA

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2007								0,78%	3,22%	8,32%	-5,69%	-2,01%	4,47%	4,47%
IBOV								0,84%	10,67%	8,03%	-3,54%	1,40%	20,72%	20,72%
2008	-11,92%	9,57%	-10,54%	8,59%	18,43%	-5,69%	-7,34%	-8,43%	-35,02%	-22,05%	2,03%	7,98%	-50,42%	-48,20%
IBOV	-8,04%	9,05%	-5,53%	7,68%	11,33%	-10,43%	-8,48%	-6,42%	-11,02%	-24,80%	-1,77%	2,61%	-41,23%	-30,23%
2009	9,98%	-3,04%	-1,74%	22,44%	14,88%	1,47%	13,32%	5,92%	5,91%	2,53%	10,25%	8,11%	132,36%	20,36%
IBOV	4,66%	-2,84%	7,18%	15,55%	12,49%	-3,26%	6,41%	3,15%	8,90%	0,05%	8,93%	2,30%	82,66%	27,44%
2010	1,99%	-0,07%	3,88%	-1,89%	-5,08%	1,08%	9,05%	4,17%	6,63%	5,93%	0,08%	2,99%	31,82%	58,66%
IBOV	-4,65%	1,68%	5,82%	-4,04%	-6,64%	-3,35%	10,80%	-3,51%	6,58%	1,79%	-4,20%	2,36%	1,04%	30,96%
2011	-4,27%	-2,82%	-0,24%	3,45%	-2,92%	-0,81%	-6,87%	-4,87%	-2,55%	1,73%	-3,88%	1,75%	-20,58%	26,01%
IBOV	-3,94%	1,21%	1,78%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%	7,24%
2012	7,45%												7,45%	35,40%
IBOV	11,13%												11,13%	19,18%

A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Exposição	% do PL	Exposição Líquida	% do PL
Small Caps	6%		91,8%
Middle Caps	31%	Exposição Bruta	96,3%
Large Caps	63%		
Liquidez (dias)	90%		

\*% PL liquidado em até quatro dias úteis

Alocação Setorial % do PL	Long	Short	Net	Atribuição
Consumo	36,3%	-2,2%	34,1%	389
Bancos	11,0%	0,0%	11,0%	41
Educação	9,1%	0,0%	9,1%	128
Siderurgia e Fundação	6,5%	0,0%	6,5%	124
Construção Civil	6,0%	0,0%	6,0%	64
Shopping Centers	6,0%	0,0%	6,0%	76
Biocombustíveis	5,5%	0,0%	5,5%	36
Concessões	5,1%	0,0%	5,1%	-62
Bens de Capital	4,4%	0,0%	4,4%	1
Saúde e Medicamentos	4,1%	0,0%	4,1%	35
Alimentos e Bebidas	0,0%	0,0%	0,0%	15
Total	94,0%	-2,3%	91,8%	847 bps

Hedge da Carteira	% do PL	Atribuição
Índice vendido	0,0%	-4
Moedas (Delta)	0,0%	0
Opções	0,0%	-86
Total		-90 bps

Atribuição de Retorno	Atribuição
Carteira de ações	847
Hedge da carteira	-90
Caixa	4
Custos	-16
Total	745 bps

Retornos	Fundo	Ibov	+/- Ibov
Retorno no Mês	7,45%	11,13%	-4%
Retorno 12 Meses	-11,66%	-7,04%	-5%
Retorno 24 Meses	8,12%	-5,26%	+13%
Retorno Acumulado*	35,40%	19,18%	+16%

\* desde 27/07/2007

Informações de Risco x Retorno	
Correlação Histórica com o Ibovespa	0,82
Vol. Diária	1,81%
Volatilidade Histórica Anualizada	28,70%
Volatilidade Anualizada*	21,96%
Value at Risk (% PL) - 1 Dia	1,52%
Meses Positivos	31 de 54
Meses acima do benchmark	31 de 54
Maior rentabilidade (mês)	22,44%
Menor rentabilidade (mês)	-35,02%

\* Volatilidade de 6 meses anualizada

Concentração (% do PL)	
Maior Posição	11,5%
Cinco Maiores Posições	46,8%

Patrimônio Líquido do Fundo	R\$
PL atual FIQ	26.309.989
PL últimos 12 Meses	57.420.331
PL atual da Estratégia	93.965.942

## INFORMAÇÕES GERAIS

**Classificação Anbid:** Ibovespa Ativo (191698)  
**Gestor:** Perfin Administração de Recursos LTDA  
**Administrador:** BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM  
**Custodiante:** Itaú Unibanco S.A.  
**Auditor:** Ernst & Young Auditores Independentes  
**Início do Fundo:** 27 de Julho de 2007  
**Imposto de Renda:** Alíquota de 15% sobre o rendimento auferido.

**Aplicação Mínima:** R\$ 10.000,00  
**Movimentação Mínima:** R\$ 5.000,00  
**Saldo Mínimo:** R\$ 5.000,00  
**Cota de Aplicação:** D+0 (úteis)  
**Cota de Resgate:** D+4 (úteis) para solicitações efetuadas até 14hs.  
**Liquidação Aplicação:** D+0 (úteis)  
**Liquidação Resgate:** D+7 (úteis)  
**Taxa de Administração:** 2,0% a.a.  
**Taxa de Performance:** 25% sobre o que exceder o Ibovespa  
**Valor da Cota:** 1,354042  
**Fundo Aberto:** Perfin Equity Brazil 30 FIQ FIA

Para informações sobre investimento, favor entrar em contato: [perfin@perfin.com.br](mailto:perfin@perfin.com.br)  
 Rua. Amauri 286, 2º andar - Itaim Bibi / São Paulo - SP - Tel.: (11) 5070-8400

É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este documento foi elaborado pela Perfin Administradora de Recursos Ltda e é meramente informativo. As informações, opiniões, estimativas e previsões contidas neste documento foram obtidas ou baseadas em fontes que acreditamos ser confiáveis. Os investidores devem estar preparados para aceitar e assumir os riscos dos mercados em que o Fundo atua e, equitativamente, possíveis variações no patrimônio investido. A Perfin não se responsabiliza por ganhos ou perdas decorrentes do uso deste informativo. Este Fundo de investimento utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; e os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso do fundo, cada cotista deverá nos fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais.

**ANBIMA**  
 A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.